

信用评级公告

信评委公告 [2025]079 号

中诚信国际关于调降航天宏图信息技术股份有限公司

主体及相关债项信用等级的公告

航天宏图信息技术股份有限公司（以下简称“航天宏图”或“公司”）及其目前存续的“宏图转债”由中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）进行相关信用评级工作。2024年9月20日，中诚信国际出具了《中诚信国际关于将航天宏图信息技术股份有限公司评级展望调整为负面的公告》，将公司的评级展望由稳定调整为负面，维持其主体信用等级为 A⁻；维持“宏图转债”的信用等级为 A⁻，有效期为受评债券存续期。

2025年1月25日公司发布的《航天宏图信息技术股份有限公司2024年年度业绩预告》显示：经财务部门初步测算，预计航天宏图2024年年度归属于母公司所有者的净利润为-14.43~-13.57亿元，与上年同期相比亏损扩大262.63%~285.62%，亏损增加9.83~10.69亿元；预计2024年公司经营活动产生的现金流量净额为-2.2~-1.8亿元，与上年同期相比经营性现金流有所改善。

中诚信国际关注到，2024年公司全年新签订单同比下滑约18%、军采资质被暂停周期超6个月、部分特种领域项目未能如期签约而导致提前投入的成本结转至当期营业成本、部分应收账款账龄拉长导致计提信用减值损失同比增加、利息支出增加，上述因素综合影响2024年公司利润亏损额大幅增加。公司经营性现金流虽同比改善，但持续的净流出进一步削弱了其自有资金储备，内生性资金来源较难覆盖短期债务且偿债指标进一步弱化。公司债务接续对再融资的依

赖度很高，但 2024 年 9 月以来公司融资渠道方面新增合作落地节奏较缓慢，目前未使用授信额度有限，流动性持续弱化。

中诚信国际认为，公司业务经营基本面进一步承压，盈利指标明显弱化，权益规模削弱，预计 2025 年业绩快速修复的幅度有限。同时，公司上述情况或将进一步加剧再融资难度，流动性风险上升，债务接续持续承压。此外，若可转债募投项目——交互式全息智慧地球产业数字化转型项目实施情况较预期发生重大变化¹，将进一步加大其资金周转压力。

综上，中诚信国际决定将航天宏图信息技术股份有限公司主体信用等级由 A⁻调降至 BBB⁺，维持评级展望为负面；将“宏图转债”的信用等级由 A⁻调降至 BBB⁺。中诚信国际将持续关注公司后续军采资质恢复进展、整体经营及回款改善效果、可转债转股节奏与特殊条款触发情况、募投项目投资进度、再融资状况以及债务履约安排等，并及时评估公司的信用状况。

特此公告

中诚信国际信用评级有限责任公司

二〇二五年二月十八日

¹ 根据公司发行的可转换公司债券募集说明书，若公司发行的“宏图转债”募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会或上海证券交易所认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。公司可转债募投项目计划达到预定可使用状态的日期为 2025 年 5 月，目前投资进度不及预期，根据公开信息，截至 2024 年 6 月末，该项目累计投入进度仅为 19.82%。